

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## ART AI EURO Balanced

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.648.388,98</b>	<b>100,40</b>
1. Aktien	10.707.566,06	47,47
Belgien	419.309,10	1,86
Bermuda	69.845,30	0,31
Bundesrep. Deutschland	3.070.020,40	13,61
Frankreich	2.738.933,22	12,14
Italien	1.504.844,89	6,67
Niederlande	1.707.318,37	7,57
Spanien	1.197.294,78	5,31
2. Anleihen	10.281.470,00	45,58
< 1 Jahr	7.387.730,00	32,75
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.893.740,00	12,83
3. Bankguthaben	1.628.928,13	7,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände	30.424,79	0,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-90.295,62</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.558.093,36</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.989.036,06</b>	<b>93,04</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>20.989.036,06</b>	<b>93,04</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>10.707.566,06</b>	<b>47,47</b>
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056		STK	12.362	12.362	0	EUR 5,650	69.845,30	0,31
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	347	2.550	2.203	EUR 182,450	63.310,15	0,28
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	14.389	12.511	1.447	EUR 27,720	398.863,08	1,77
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.749	2.002	735	EUR 192,840	337.277,16	1,50
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.536	1.353	156	EUR 277,800	426.700,80	1,89
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	6.780	7.275	495	EUR 59,440	403.003,20	1,79
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	37	37	0	EUR 565,900	20.938,30	0,09
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	281	642	361	EUR 892,200	250.708,20	1,11
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	17.657	22.114	9.316	EUR 23,460	414.233,22	1,84
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.346	3.346	884	EUR 106,960	357.888,16	1,59
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	4.078	4.275	197	EUR 99,400	405.353,20	1,80
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	6.230	12.124	5.894	EUR 48,980	305.145,40	1,35
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	768	3.560	2.792	EUR 102,250	78.528,00	0,35
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	5.193	6.718	1.525	EUR 78,080	405.469,44	1,80
Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	3.378	12.618	9.240	EUR 35,520	119.986,56	0,53
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	7.148	7.148	2.587	EUR 59,890	428.093,72	1,90
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	2.768	2.768	0	EUR 39,915	110.484,72	0,49
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	15.075	7.954	3.359	EUR 22,500	339.187,50	1,50
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	14.883	24.545	16.258	EUR 17,165	255.466,70	1,13
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	17.759	17.759	0	EUR 14,648	260.133,83	1,15
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.959	2.316	357	EUR 209,700	410.802,30	1,82
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	1.064	4.710	3.646	EUR 103,050	109.645,20	0,49
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	25.222	25.222	0	EUR 15,780	398.003,16	1,76
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	5.985	7.397	1.412	EUR 70,060	419.309,10	1,86
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.126	2.222	1.856	EUR 253,700	285.666,20	1,27
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432		STK	285	8.236	7.951	EUR 74,500	21.232,50	0,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	5.324	5.324	17.989	EUR 11,495	61.199,38	0,27
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	8.800	11.179	6.282	EUR 46,670	410.696,00	1,82
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	123.226	157.771	34.545	EUR 3,363	414.409,04	1,84
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	15.513	22.395	6.882	EUR 24,000	372.312,00	1,65

# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	2.262	3.674	1.412	EUR 98,220	222.173,64	0,98
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	8.120	11.006	2.886	EUR 51,240	416.068,80	1,84
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	229	8.403	17.527	EUR 15,805	3.619,35	0,02
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	994	4.268	3.274	EUR 90,960	90.414,24	0,40
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.288	6.495	4.776	EUR 180,460	412.892,48	1,83
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	9.782	20.455	10.673	EUR 26,345	257.706,79	1,14
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	6.040	23.364	17.324	EUR 39,920	241.116,80	1,07
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.369	4.384	2.758	EUR 118,760	281.342,44	1,25
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.950	2.377	862	EUR 145,200	428.340,00	1,90
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.281.470,00</b>	<b>45,58</b>
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	1.500	1.500	0	% 97,243	1.458.645,00	6,47
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	2.000	2.000	0	% 97,586	1.951.720,00	8,65
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	1.000	0	0	% 98,104	981.040,00	4,35
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	DE0001141828		EUR	1.500	500	0	% 95,673	1.435.095,00	6,36
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	2.000	0	0	% 99,304	1.986.080,00	8,80
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(24)	DE000A2TSTS8		EUR	1.000	500	0	% 99,051	990.510,00	4,39
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(24)	DE000A3E5XK7		EUR	500	500	0	% 97,822	489.110,00	2,17
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR	1.000	0	0	% 98,927	989.270,00	4,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.989.036,06</b>	<b>93,04</b>

# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.628.928,13</b>	<b>7,22</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.628.928,13</b>	<b>7,22</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.617.778,14			% 100,000	1.617.778,14	7,17
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	10.842,25			% 100,000	11.149,99	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>30.424,79</b>	<b>0,13</b>
Zinsansprüche			EUR	20.117,31				20.117,31	0,09
Dividendenansprüche			EUR	285,25				285,25	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	10.022,23				10.022,23	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-90.295,62</b>	<b>-0,40</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-74.495,18				-74.495,18	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.896,56				-3.896,56	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-10.909,44				-10.909,44	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-994,44				-994,44	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.558.093,36</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>ART AI EURO Balanced - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	104,71	
Ausgabepreis							EUR	104,71	
Rücknahmepreis							EUR	104,71	
Anzahl Anteile							STK	202.350	

# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>ART AI EURO Balanced - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	103,33	
Ausgabepreis							EUR	103,33	
Rücknahmepreis							EUR	103,33	
Anzahl Anteile							STK	13.250	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

CHF	(CHF)	per 28.03.2024 0,9724000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	0	42.423	
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	0	1.298	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	2.826	10.944	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	0	19.606	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	0	578	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	0	3.884	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	11.117	11.117	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	4.596	4.596	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	0	1.952	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	5.446	5.446	
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	0	24.384	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	0	3.995	
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	0	6.292	
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	2.093	2.093	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	0	10.839	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	3.370	3.370	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	0	12.531	
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	0	29.121	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	1.515	
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	0	4.699	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	5.744	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	0	7.744	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	6.134	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	1.069	1.069	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894_ALT	STK	0	454	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	0	9.519	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	2.446	2.446	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	3.161	
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	1.864	1.864	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	0	671	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	0	14.661	



## Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	841	1.834	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	0	1.735	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	0	910	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	4.667	4.667	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	87	130	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	0	2.312	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	0	2.952	
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	0	3.726	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	566	
Italgas SpA	IT0005211237	STK	0	17.895	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	5.386	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	59.874	135.422	
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	2.091	2.091	
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	3.012	3.012	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	0	7.490	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.985	4.985	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	0	1.861	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	0	457	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	129	816	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	0	4.799	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	14.423	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	4.835	8.229	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	0	539	
Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	0	3.392	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	1.847	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	6.275	7.907	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	23.217	23.217	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	0	6.707	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	0	954	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	0	3.012	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.489	1.489	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	24.142	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	0	1.554	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	2.398	3.088	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	0	365	

## Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	0	8.822	
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	608	608	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	28.368	42.399	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	0	513	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	4.408	4.408	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	6.471	6.471	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	6.602	6.602	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	2.692	2.692	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	0	4.742	
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	0	1.142	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	0	2.876	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015217703	EUR	0	400	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	7.861	7.861	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740	EUR	0	400	

**Halbjahresbericht  
ART AI EURO Balanced**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Nichtnotierte Wertpapiere \*)**

**Verzinsliche Wertpapiere**

0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	EUR	0	500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	0	2.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875	EUR	0	1.000	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46	EUR	0	1.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht  
ART AI EURO Balanced**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>ART AI EURO Balanced - AK I</b>	50.000	0,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>ART AI EURO Balanced - AK R</b>	keine	0,00	1,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### ART AI EURO Balanced - AK I

Anteilwert	EUR	104,71
Ausgabepreis	EUR	104,71
Rücknahmepreis	EUR	104,71
Anzahl Anteile	STK	202.350

### ART AI EURO Balanced - AK R

Anteilwert	EUR	103,33
Ausgabepreis	EUR	103,33
Rücknahmepreis	EUR	103,33
Anzahl Anteile	STK	13.250

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

**Halbjahresbericht  
ART AI EURO Balanced**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Oktober 2019
Anteilklasse R	1. Oktober 2019

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,-
Anteilklasse R	EUR 100,-

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 50.000,-
Anteilklasse R	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,65 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (EURIBOR@ 12M TR (EUR) zzgl. 3,50 %)
----------------------	--

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PMXJ / DE000A2PMXJ0
Anteilklasse R	A2PMXK / DE000A2PMXK8

\*Unterliegt einer volumensabhängigen Staffelung

# Halbjahresbericht ART AI EURO Balanced

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratungsgesellschaft

Ultramarin Capital GmbH, für Rechnung und unter der Haftung des Unternehmens  
BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Untermainkai 20  
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127-60  
Telefax (069) 2475127-66  
www.bnpartner.com

Ultramarin Capital GmbH

#### Postanschrift:

Liebigstrasse 22  
80538 München

Telefon +49 30 555 78 54 50  
www.ultramarin.ai

### 4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

#### Postanschrift:

Solinger Straße 26  
51371 Leverkusen

Telefon +49 (0) 221 975868-30  
Telefax +49 (0) 221 975868-39  
www.agathon-capital.de

### 5. Anlageausschuss

Julien F. Jensen  
Ultramarin Capital GmbH, München

Dr. Carsten Lang  
HanseMerkur Trust AG, Hamburg

Erich Schilcher  
AGATHON CAPITAL GmbH, Leverkusen

Dr. Daniel Willmann  
Ultramarin Capital GmbH, München